

Ofte stilte spørsmål – “FAQ”

1. Hva er formålet med fusjonene?

Fusjonene har som mål å konsolidere fondsvirksomheten på en global plattform i Luxembourg, og sikre tilgjengelighet til ressurser og partnere for systemutvikling og vedlikehold, til fordel for investorene. Alle fondene beholder nåværende investeringsstrategi og forvalter-/investeringsteamet forblir det samme.

2. Hvorfor Luxembourg?

Danske Bank-konsernet samler fondsvirksomheten på en global plattform i Luxembourg, hvilket gir tilgang til ressurser og partnere for å utvikle løsninger som skaper verdi for investorer. Investeringsbeslutninger vil tas av samme team både før og etter fusjonene, og du vil beholde tilsvarende andelsklasse i de nye fondene.

3. Hvilke fond er involvert i fusjonene

Norske fond forvaltet av Danske Invest Asset Management AS er foreslått fusjonert med Luxembourg-fond forvaltet av Danske Invest Management A/S. Dette gjelder følgende fond (inkludert andelsklasser av fondene i listen under):

- Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II (org.nr. NO 990 446 881)
- Danske Invest Norge I (org.nr. NO 968 127 799)
- Danske Invest Norge II (org.nr. NO 968 006 959)
- Danske Invest Norge Vekst (org.nr. NO 968 007 386)
- Danske Invest Norsk Likviditet I (org.nr. NO 868 006 862)
- Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon (org.nr. NO 981 582 047)
- Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon (org.nr. NO 987 121 831)
- Danske Invest Norsk Obligasjon (org.nr. NO 968 007 009)

Se svar til spørsmål 20 nedenfor for å få en oversikt over nye andelsklasser og tilhørende ISIN's.

4. Hva er de planlagte fusjonsdatoene?

Første runde av fusjoner er planlagt til fredag 29. august 2025, og andre runde til fredag 3. oktober 2025. Her er en oversikt over fusjonene:

De norske fondene som fusjonerer	Mottakende Lux-fond i fusjonene	Fusjonsdatoer
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II (org.nr. NO 990 446 881)	Danske Invest 2 Norske Aksjer	29. august 2025
Danske Invest Norge I (org.nr. NO 968 127 799)		3. oktober 2025
Danske Invest Norge II (org.nr. NO 968 006 959)		3. oktober 2025
Danske Invest Norge Vekst (org.nr. NO 968 007 386)	Danske Invest 2 Norge Vekst	29. august 2025
Danske Invest Norsk Likviditet I (org.nr. NO 868 006 862)	Danske Invest 2 Norsk Likviditet Pluss	29. august 2025
Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon (org.nr. NO 981 582 047)	Danske Invest 2 Norsk Likviditet	29. august 2025
Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon (org.nr. NO 987 121 831)	Danske Invest 2 Norsk Obligasjon	29. august 2025
Danske Invest Norsk Obligasjon (org.nr. NO 968 007 009)		3. oktober 2025

5. Når er siste handelsdag fondene?

Siste handelsdag forventes å være mandag 25. august 2025 for første fusjonsrunde og mandag 29. september 2025 for andre runde.

6. Vil investeringsstrategien endres på grunn av fusjonene?

Nei, både norske og Luxembourg-fond har lignende investeringskarakteristikker, så investeringsstrategien vil forbli uendret.

7. Hvordan vil kostnadene påvirkes av fusjonene?

Løpende kostnader og gebyrer i Luxembourg-fondene forventes å være på et lignende eller lavere nivå sammenlignet med de norske fondene.

8. Vil det være endringer i utbyttepolitikken for rentefondene?

Luxembourg-fondene er alle akkumulerende, noe som betyr at gevinster reinvesteres i fondet i stedet for å utdeles som utbytte, i motsetning til noen norske fond.

9. Hvilke skattemessige konsekvenser bør jeg være oppmerksom på?

Fusjon av norske fond inn i utenlandske fond utløser som utgangspunkt exit-beskatning på eiendeler overført ut av Norge. Aksjer i fond trigger ikke exit-skatt, men renteinstrumenter gjør det. Rentefondene vil derfor utstede ekstraordinære utbytter, i form av nye andeler, før fusjonene. Utbytterne vil være skattepliktig som renteinntekt for fondseierne, og dermed minimerer exit-skatt.

For mer detaljer, se vedlegg 1 i invitasjonen til andelseiermøtet, punkt 4. Du finner også vedleggene i nyhetssaken på vårt nettsted.

10. Hva skjer hvis jeg innløser andelene mine før fusjonene?

Innløsning av andeler før fusjonene vil bli ansett som en realisasjonshendelse for skatteformål.

11. Hva er mine rettigheter som andelseier under fusjonsprosessen?

Du kan innløse andeler kostnadsfritt inntil fem dager før fusjonene. Fondene stenges for innløsning fire dager før fusjonsdatoen, med planlagt siste handelsdag mandag 25. august 2025 og mandag 29. september 2025 for de respektive rundene. I denne perioden kan man ikke legge inn nye ordre.

NB - Hvis du innløser andeler før fusjonene, regnes de som realisert for skattemessige formål.

12. Hva skjer på fusjonsdatoen?

Eiendeler fra hvert norsk fond vil bli overført til det tilsvarende Luxembourg-fondet. Andelseiere vil motta andeler i Luxembourg-fondet, og de norske fondene vil bli oppløst.

13. Hvordan vil bytteforholdet bli bestemt?

Bytteforholdet vil bli beregnet basert på netto andelsverdier og bekreftet av en uavhengig revisor.

14. Vil jeg motta informasjon om fusjonene på engelsk eller norsk?

Informasjon vil være på både norsk og engelsk. Prospekt og nøkkelinformasjon er p.t. på engelsk.

15. Hva hvis jeg motsetter meg fusjonene?

Du kan innløse andelene dine kostnadsfritt før fusjonsdatoen for å unngå deltakelse.

16. Vil fusjonene påvirke forventet avkastning eller risiko?

Ingen betydelig innvirkning på forventet avkastning eller risiko er forventet, da investeringsstrategiene for begge fondstyper vil forbli uendret.

17. Er det noen kostnader knyttet til fusjonene for andelseiere?

Andelseiere vil ikke bære noen juridiske, rådgivings- eller administrative kostnader knyttet til fusjonene.

18. Hva er stemmekravet for at fusjonene skal kunne gjennomføres?

Minst 75% av de representerte andelene på andelseiermøte må stemme for fusjonene for at de skal bli godkjent.

19. Hva skjer hvis fusjonene blir forsinket?

Planlagte datoer kan bli utsatt på grunn av force majeure, regulatoriske endringer eller operasjonelle problemer. Oppdatert informasjon vil bli publisert på den norske forvalterens nettside, www.danskeinvest.no

20. Hva er de nye ISIN's i de nye andelsklassene i Lux-fondene?

De eksisterende norske fondene og dets andelsklasser kommer frem av kolonnene til venstre. Tilsvarende nye andelsklasser og ISIN's i Luxembourg kan du finne i høyre kolonner i tabellene nedenfor:

Andelsklasse i Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II	Eksisterende ISIN	Tilsvarende andelsklasse i Danske Invest 2 Norske Aksjer	Ny ISIN
A	N00010340748	NI 1 Shares	LU3011351064
B	N00012878919	NI 3 Shares	LU3011351148
C	N00012878927	NI 4 Shares	LU3011351221
D	N00012878935	NI 5 Shares	LU3011351494
E	N00012878943	NI 6 Shares	LU3011351650
F	N00012878950	NI 7 Shares	LU3011351817
G	N00012878968	NI 8 Shares	LU3011351908
H	N00012878976	NI 9 Shares	LU3011352039
N	N00013139972	P1 Shares	LU3011352468

Andelsklasse i Danske Invest Norge I	Eksisterende ISIN	Tilsvarende andelsklasse i Danske Invest 2 Norske Aksjer	Ny ISIN
Norge I	N00008000577	A Shares	LU3011350769
Norge N	N00013139956	P3 Shares	LU3011352625

Andelsklasse i Danske Invest Norge II	Eksisterende ISIN	Tilsvarende andelsklasse i Danske Invest 2 Norske Aksjer	Ny ISIN
Norge II		NA shares	LU3011350843

Andelsklasse i Danske Invest Norge Vekst	Eksisterende ISIN	Tilsvarende andelsklasse i Danske Invest 2 Norge Vekst	Ny ISIN
Norge Vekst	N00008000486	A Shares	LU3011353193
Norge Vekst N	N00013139964	P3 Shares	LU3011353789

Andelsklasse i Danske Invest Norsk Likviditet I	Eksisterende ISIN	Tilsvarende andelsklasse i Danske Invest 2 Norsk Likviditet Pluss	Ny ISIN
Norsk Likviditet I	N00008000536	A Shares	LU3011348359
N	N00013140004	P3 Shares	LU3011348862

Andelsklasse i Danske Invest Norsk Likviditet Institusjon	Eksisterende ISIN	Tilsvarende andelsklasse i Danske Invest 2 Norsk Likviditet	Ny ISIN
A	N00010047236	NI 1 Shares	LU3011346650
B	N00010873664	NI 3 Shares	LU3011346734
C	N00010873672	NI 4 Shares	LU3011346908
D	N00010873680	NI 5 Shares	LU3011347039
E	N00012826850	NI 6 Shares	LU3011347112
F	N00012826868	NI 7 Shares	LU3011347203
G	N00012826876	NI 10 Shares	LU3011347385
N	N00013139980	P1 Shares	LU3011347625

Andelsklasse i Danske Invest Norsk Obligasjon Institusjon	Eksisterende ISIN	Tilsvarende andelsklasse i Danske Invest 2 Norsk Obligasjon	Ny ISIN
A	N00010241490	NI 2 Shares	LU3011349241
B	N00010873649	NI 4 Shares	LU3011349597
C	N00010873656	NI 5 Shares	LU3011349670
D	N00012894593	NI 6 Shares	LU3011349753
E	N00012894601	NI 7 Shares	LU3011349837
F	N00012894619	NI 8 Shares	LU3011349910
G	N00012894627	NI 9 Shares	LU3011350090
N	N00013139998	P1 Shares	LU3011350330

Andelsklasse i Danske Invest Norsk Obligasjon	Eksisterende ISIN	Tilsvarende andelsklasse i Danske Invest 2 Norsk Obligasjon	Ny ISIN
Norsk Obligasjon	N00008000544	A Shares	LU3011349167
Norsk Obligasjon N	N00013140012	P3 Shares	LU3011350504